

**COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS**  
**CNPJ/MF N° 22.677.520/0001-76**  
**NIRE N° 31300037312 - COMPANHIA ABERTA**

ATA DA CENTÉSIMA QUINQUAGÉSIMA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS, REALIZADA EM 10 DE NOVEMBRO DE 2003, LAVRADA EM FORMA DE SUMÁRIO.

Data: 10 de novembro de 2003.

Local e Hora: Av. Paulista, 1.754 - 2ª sobreloja - São Paulo - SP, às 10:00 (dez) horas.

Presença: 2/3 (dois terços) dos membros do Conselho de Administração.

Mesa: Presidente, Josué Christiano Gomes da Silva  
Secretário, João Gustavo Rebello de Paula

Ordem do Dia:

- 1) Apresentação para exame e apreciação das Demonstrações Contábeis (ITR3) da Companhia, relativas ao terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2.003;
- 2) Autorização para compra de um imóvel pela filial da Companhia na Argentina;
- 3) Ratificação de autorização de penhor de algodão em operação de EGF;
- 4) Autorização para contratar financiamento Bndes-exim Pré-Embarque;e
- 5) Outros assuntos de interesse da Companhia.

Deliberações: Por unanimidade, os Conselheiros presentes, após o exame e apreciação, aprovaram:

- 1) As demonstrações contábeis (ITR3) relativas ao terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2003;
- 2) A autorização para compra de um imóvel industrial, com cerca de 20.000m2 de área construída, para instalação de uma unidade industrial na Argentina;
- 3) A ratificação da operação de financiamento EGF, no valor de R\$33.000.000,00 (trinta e três milhões de reais) conforme operação contratada em 29.09.2003. Foi dado em garantia, 14.624.013,29 quilos de algodão em penhor censual de primeiro grau, conforme Cédula de Crédito Industrial n° 20/20167-2 de 24.09.2003; e

**COMPANHIA DE TECIDOS NORTE DE MINAS - COTEMINAS**

Continuação da ata da RCA realizada 10.11.2003 - fl.02

- 4) A autorização à Diretoria Executiva da Companhia, para contratar financiamento no âmbito do Programa BNDES-exim Pré-Embarque, no montante equivalente em reais na data da contratação a US\$30,000,000.00 (trinta milhões de dólares norte-americanos), com as seguintes instituições: 1) Banco do Brasil S.A., no valor de US\$10,000,000.00 (dez milhões de dólares norte-americanos), e 2) BankBoston N.A. no valor de US\$20,000,000.00 (vinte milhões de dólares norte-americanos).

Outros Assuntos: Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião da qual foi lavrada a presente ata, que lida e achada conforme, foi aprovada e assinada por todos os conselheiros presentes.

São Paulo-SP, 10 de novembro de 2.003.

Josué Christiano Gomes da Silva - Presidente

João Gustavo Rebello de Paula - Secretário

Membros do Conselho: Josué Christiano Gomes da Silva, Presidente; Antonio Gomes da Silva Filho; Ronaldo Dornellas de Assis Ribeiro; Pedro Alípio Carrara; Vicente de Paulo Luca; Norton Antonio Fagundes Reis; João Gustavo Rebello de Paula; e Maria da Glória Pellicano. Convidados: Danilo Siqueira Campos, Conselheiro Fiscal; e Alberto de Oliveira Constantino / BNDES.

Confere com o original:

Josué Christiano Gomes da Silva  
Presidente da Reunião